

KORLÁTOZOTT TERJESZTÉSŰ

NEMZETGAZDASÁGI MINISZTERIUM

TÜK szám: 28/4-135/2016.

KORLÁTOZOTT TERJESZTÉSŰ

Érvényességi idő: 2016. szeptember 28. 15.00-óra

Minősítő neve: Mészáros László

Beosztása: főosztályvezető

Készült: 1 eredeti és 1 fm. példányban

Egy példány: lap

Kapják elosztó szerint.

Ez a: sz. fm. példány

É

55 344 07 Vállalkozási mérlegképes könyvelő
55 344 02 Államháztartási mérlegképes könyvelő

szakképesítés-ráépülés

Modulzáró vizsga
Írásbeli vizsgatevékenysége
javítási-értékelési útmutató

A vizsgafeladat megnevezése: **10774-12 Pénzügyi feladatok**

A vizsgafeladat időtartama: **120 perc**

Felbontás ideje: **2016. szeptember 28. 8:00-óra**

Segédeszköz: **A vizsgán kizárólag nem programozható zsebszámológép használható.**

P.H.

2016. szeptember

KORLÁTOZOTT TERJESZTÉSŰ

I. Igaz – hamis állítások (15 pont)

Olvassa el figyelmesen az alábbi állításokat! Döntse el, hogy az állítások igazak vagy hamisak! Az igaz vagy a hamis szót írja ki! Betűjelölés (I-H) nem alkalmazható.

Minden helyes döntés és megfelelő indoklás 3 pontot ér. Helyes döntés esetén elfogadható indoklás nélkül 1 pont jár. Helytelen döntés esetén pontszám nem jár. Részpontozás nem alkalmazható. Az útmutatótól eltérően más logikus magyarázat is elfogadható.

1. Csoportos átutalás esetén a fizető fél meghatározott összegnek meghatározott időpontokban ismétlődően történő átutalására ad megbízást a pénzforgalmi szolgáltatójának.

Az állítás ...**HAMIS**....., mert csoportos átutalás esetén a fizető fél a pénzforgalmi szolgáltatójával történt megállapodás alapján a keretszerződésben foglalt helyen és meghatározott módon az azonos jogcímű, különböző kedvezményezettek javára szóló átutalási megbízások teljesítésére ad megbízást.

2. Jelzáloghitel nem csak ingatlanfinanszírozási célokra folyósítható.

Az állítás ...**IGAZ**....., mert a hitelintézetek ingatlancélok mellett, szabadfelhasználású jelzáloghitelt is folyósíthatnak.

3. A hitellel történő finanszírozás a saját tőke jövedelmezőségét csökkenti.

Az állítás ...**HAMIS**....., mert mindaddig, amíg a hitel kamata alacsonyabb az össztőke várható hozadékánál, a tulajdonosok számára megmarad a különbözet, ami a saját tőke jövedelmezőségét növeli.

4. A teljes lízingdíj meghaladja a lízingbe adott tárgyi eszköz értékét.

Az állítás ...**IGAZ**....., mert a teljes lízingdíj a tárgyi eszköz értékén felül egyéb költségeket (pl. kamat) is tartalmaz.

5. A limitáras vételi megbízás azt a legalacsonyabb árat adja meg, amikor a befektető még hajlandó vásárolni.

Az állítás ...**HAMIS**....., mert a limitáras vételi megbízás azt a legmagasabb árat adja meg, amikor a befektető még hajlandó vásárolni.

II. Kérdések (15 pont)

1. feladat

Döntse el, hogy az alábbi hitelintézeti tevékenységek pénzügyi szolgáltatásoknak vagy kiegészítő pénzügyi szolgáltatásoknak minősülnek! Tegyen egy határozott „X”-et a döntésének megfelelő oszlopba! Minden helyes válasz 0,5 pontot ér. Összesen 5 pont szerezhető.

A hitelintézet tevékenysége		Pénzügyi szolgáltatás	Kiegészítő pénzügyi szolgáltatás	Pont
1.	Elektronikus pénz kibocsátása	X		0,5 p
2.	Pénzváltási tevékenység		X	0,5 p
3.	Pénzügyi lízing	X		0,5 p
4.	Kölcsön nyújtása	X		0,5 p
5.	Hitel-tanácsadási tevékenység		X	0,5 p
6.	Pénzfeldolgozási tevékenység		X	0,5 p
7.	Pénzforgalmi szolgáltatás nyújtása	X		0,5 p
8.	Fizetési rendszer működtetése		X	0,5 p
9.	Váltó kibocsátása	X		0,5 p
10.	Széfszolgáltatás	X		0,5 p

2. feladat

Soroljon fel legalább öt beszédnek minősülő belföldi fizetési módot! Minden helyes válasz 1 pontot ér. Összesen 5 pont szerezhető.

	Beszédnek minősülő fizetési módok	Pont
1.	Felhatalmazó levélen alapuló beszédés	1 p
2.	Váltóbeszédés	1 p
3.	Csekkbeszédés	1 p
4.	Csoportos beszédés	1 p
5.	Határidős beszédés	1 p
6.	Okmányos beszédés	1 p

3. feladat

Állapítsa meg, hogy milyen funkcióját tölti be a pénz az alábbi tranzakciók kapcsán! Minden helyes válasz 1 pontot ér. Összesen 5 pont szerezhető.

Gazdasági esemény	Pénzfunkció	Pont
Egy magánszemély bankkártyával fizet az áruházban.	forgalmi	1 p
Egy vállalkozó átutalja az általános forgalmi adót.	fizetési	1 p
A nagymama takarékbetétet helyez el unokája részére.	felhalmozási	1 p
A kereskedő árcédulát helyez a terméke mellé.	elszámolási	1 p
A vállalkozó az importárut amerikai dollárral fizeti ki.	világpénz	1 p

III. Feleletválasztás (20 pont)

Olvassa el figyelmesen az alábbi feladatokat és húzza alá az ön által helyesnek ítélt választ. Minden helyes válasz 2 pontot ér, de ez a pontszám csak akkor szerezhető meg, ha nem jelölt meg hibás megoldást. Javítás esetén a javított feladatot lássa el kézjegyével.

1. Válassza ki a helyes megállapítást!

- a) Magyarországon kizárólag lejáráttal rendelkező kötvény bocsátható ki.
- b) A pénzmultiplikátor valamely pénztömeg (M_1 , M_2) és a jegybankpénz mennyiségének hányadosa.
- c) A határidős pénzügyi piacok jellemzője a kockázatmentesség.
- d) Tőzsdei kereskedés kizárólag elektronikus úton történhet.

2. Válassza ki a helyes megállapítást!

- a) A pénzügyi holding társaság hitelintézetnek minősül.
- b) Ha a diszkontláb 27%, akkor a kamatláb 21,26%.
- c) A Magyar Nemzeti Bank a Központi Bankok Európai Rendszerének tagja.
- d) Az értéktőzsdéken bárki kereskedhet.

3. Válassza ki a helyes megállapítást!

- a) Az MNB ellátja pénzügyi közvetítőrendszer felügyeletét.
- b) A fedezeti ügyletkötők maximális nyereség elérésére törekcszenek.
- c) A fix kamatozású betét a változó kamatozású betétnél mindig nagyobb hozamot biztosít.
- d) Az idegen váltó a saját váltónál kockázatosabb.

4. Válassza ki a helyes megállapítást!

- a) A devizában értékesítőknek a magyar forint erősödése pénzügyi nyereséget generál.
- b) Az Európai Központi Bank által kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapír állampapírnak minősül.
- c) Kereskedelmi váltó csak elektronikus formában bocsátható ki.
- d) Mindhárom előző megállapítás egyaránt helytelen.

5. Válassza ki, hogy melyik országnak nem törvényes fizetési eszköze az euró (EUR)!

- a) Portugália.
- b) Svájc.
- c) Belgium.
- d) Szlovénia.

6. Válassza ki a helyes megállapítást!

- a) **Az értékpapír forgalomba hozatala zártkörűnek minősül, ha az értékpapírt kizárólag minősített befektetők részére ajánlják fel.**
- b) A belső megtérülési ráta azonos a befektető által elvárt hozammal.
- c) Az effektív kamatláb nem más, mint az egy évre vonatkozó névleges kamatláb.
- d) Mindhárom előbbi megállapítás egyaránt helytelen.

7. Válassza ki a helyes megállapítást!

- a) **A faktoring a belföldi és külföldi áruszállításból és szolgáltatásból származó vevőkövetelés átvállalása.**
- b) A csekket fizetés végett hús napon belül kell bemutatni, ha az ugyanabban az országban fizetendő, ahol kibocsátották.
- c) A likviditási terv az eszközöket és forrásokat veti össze egy időpontra vonatkoztatva.
- d) Mindhárom előbbi megállapítás egyaránt helytelen.

8. Válassza ki a helyes megállapítást!

- a) Bank alapításához legalább 3 milliárd forint induló tőke szükséges.
- b) Pénzforgalmi számlát csak hitelintézet vezethet.
- c) **Pozitív nettó jelenérték esetén a beruházás belső kamatlába magasabb, mint a beruházástól megkövetelt hozam.**
- d) Mindhárom előbbi megállapítás egyaránt helytelen.

9. Válassza ki a helyes megállapítást!

- a) A részvény kockázatmentes értékpapír.
- b) Az éves pénzügyi terv kizárólag forgalmi szemléletben állítható össze.
- c) A hitelmonitoring tevékenység csak az emelt kockázatú bankhitelekhez kapcsolódik.
- d) **Az illeszkedési elv betartása esetén a nettó forgótőke összege azonos a tartós-forgóeszközlekkötéssel.**

10. Válassza ki a helyes megállapítást!

- a) Az annuitások meghatározott számú pénzáramlás sorozatból állnak.
- b) Az okmányos meghitelezés nyitva szállítási ügyletekhez kapcsolódik.
- c) **Az osztalékhozam olyan mutató, amelyben az egy részvényre jutó osztalékot a vételi árfolyam százalékában fejezik ki.**
- d) Mindhárom előbbi megállapítás egyaránt helytelen.

IV. feladatok (50 pont)

Maximális pontszám csak a hibátlan megoldások esetén adható. Számolástechnikai, kerekítési eltérések következtében pontszámot levonni nem lehet. A görgetett hibákért nem lehet többszörös pontlevonást alkalmazni. A javítási útmutatóhoz képest további részpontozás nem alkalmazható. Pótlapon történő megoldásért pontszám nem adható.

1. feladat (5 pont)

Egy magánszemély 40 000 000 forint összegű takarékbetétet helyezett el számlavezető bankjában. A takarékbetét után járó felhalmozott kamat összege 1 250 000 forint. A hitelintézet fizetéseképtelenné vált. Emiatt az Országos Betétbiztosítási Alapnak kártalanítási kötelezettsége keletkezett. A betét „befagyásának napján érvényes MNB árfolyam 316 HUF/EUR. A kártalanítás napját megelőző MNB árfolyam 310 HUF/EUR. A betét jellege miatt az általános kártalanítási értékhatár nem emelhető.

Feladat: Számítsa ki a magánszemélynek járó kártalanítás összegét!

1. feladat megoldása (5 pont)

Adatok forintban

Mellékszámítás	Összeg	Pont
A kártalanítás általános értékhatára 100 000 EUR x 310 HUF/EUR	31 000 000	2 p
A magánszemély hitelintézet felé fennálló követelése	41 250 000	2 p
A kártalanítás összege forintban (41 250 000 > 31 000 000)	31 000 000	1 p

2. feladat (8 pont)

Egy korlátolt felelősségű társaság beruházást kíván végrehajtani. A beruházási tervből az alábbi információk állnak rendelkezésre:

A termeléshez szükséges beszerzendő gépek ára	57 000 000 Ft
A gépek szállításával kapcsolatos költségek összege	600 000 Ft
A gépek üzembe helyezésével kapcsolatos költségek	2 400 000 Ft
A tervezett értékesítés mennyisége	20 000 db/év
A termékek átlagos eladási ára	2 500 Ft/db
A gyártás változó költsége	1 200 Ft/db
A gyártás fix költsége	8 000 000 Ft/év
A gépek tervezett hasznos élettartama	6 év
Az annuitási faktor értéke	4,1108

A vállalkozás a gépek értékcsökkenését a hasznos élettartam alatt, maradványérték nélkül, bruttó alapú lineáris leírással kívánja elszámolni. A kft. 10 százalékos társasági adót fizet. A befektetők által elvárt hozam 12 százalékos.

Feladat: a) Számítsa ki, hogy meddig csökkenhet az értékesítési volumen, anélkül, hogy a beruházás nettó jelenértéke negatívvá válna!
b) Számítsa ki a számviteli fedezeti ponthoz tartozó értékesítési volument!

KORLÁTOZOTT TERJESZTÉSŰ

2. feladat megoldása (8 pont)

Adatok forintban

Mellékszámítás	Összeg	Pont
Kezdő tőkebefektetés (57 000 000 + 600 000 + 2 400 000)	60 000 000	1 p
A kezdő befektetés évi egyenértékű pénzárama (60 000 000/4,1108)	14 595 699	1 p
Pénzügyi fedezeti pont [(14 595 699 + 8 000 000)/(2500 – 1 200)]	17 381 db	3 p
Számviteli fedezeti pont [(60 000 000/ 6 év + 8 000 000)/ (2500 – 1 200)]	13 846 db	3 p

3. Feladat (10 pont)

Egy Kereskedelmi Kft. pörkölt kávét szállított Egy Bt.-nek, és fizetés helyett elfogadott egy 50 000 000 Ft értékű kereskedelmi váltót. A váltó kiállításának napja tárgyév június 5. A fizetés esedékessége (a váltó lejárat) tárgyév december 24. A váltóbirtokos 150 nappal a lejárat előtt a váltót a számlavezető bankjával leszámítoltatja. A hitelintézet által alkalmazott diszkontláb 6%. Az üzleti bank ugyanezt a váltót 100 nap múlva jegybankkal viszontleszámítoltatja. Az MNB által alkalmazott rediszkontláb 4%. A bankok a leszámítolási ügyletek után kezelési költséget nem számítanak fel. Egy évet vegyen 365 napnak!

- Feladat:** a) Számítsa ki a kft számláján jóváírandó összeget, továbbá a bank váltóleszámítolásból származó eredményét!
b) Számítsa ki a 150 napos diszkontlábbal egyenértékű kamatlábat!

3. Feladat megoldása (10 pont)

Adatok forintban

Mellékszámítás	Összeg	Pont
Ügyfél számláján jóváírandó összeg $50\,000\,000 \times \left(1 - \frac{0,06 \times 150}{365}\right) = 50\,000\,000 \times 0,9753$	48 765 000	3 p
Viszontleszámítolás után a bank számláján jóváírt összeg $50\,000\,000 \times \left(1 - \frac{0,04 \times 50}{365}\right) = 50\,000\,000 \times 0,9945$	49 725 000	3 p
A bank nyeresége (49 725 000 – 48 765 000)	960 000	1 p
A diszkontlábbal egyenértékű kamatláb $\frac{0,06 \cdot 150}{365} = \frac{0,0247}{1 - \frac{0,06 \cdot 150}{365}} = 0,0253$	2,53 %	3 p

KORLÁTOZOTT TERJESZTÉSŰ

4. Feladat (6 pont)

Egy banki kötvény alapcímlete 10 000 forint. A kötvény éves kamatfizetésű. Az értékpapír névleges kamatlába évi 6%. Az utolsó kamatfizetés óta 115 nap telt el. A kötvény bruttó árfolyama 103,89%.

Feladat: Számítsa ki a felhalmozott időarányos kamatot, valamint a kötvény nettó árfolyamát!

4. Feladat megoldása (6 pont)

Mellékszámítás		Pont
Időarányos kamat $\frac{10\,000 \times 0,06 \times 115}{365} = 189$ Ft, vagy	58 000 Ft	3 p
Időarányos kamatláb $\frac{0,06 \times 115}{365} = 1,89\%$	1,89%	
Nettó árfolyam (10 000 x 1,0389 – 189), vagy (103,89 – 1,89)	10 200 Ft 102%	3 p

5. Feladat (6 pont)

Egy magánszemély 20 000 000 Ft megtakarítással rendelkezik, amelyet euró betétben kíván elhelyezni egy takarékszövetkezetnél. A takarékszövetkezet évi 2% betéti kamatot fizet. A lekötés ideje 18 hónap. A betét kamatos kamatozású. A hitelintézet a kamatokat negyedévente csatolja a tőkéhez. A kamatadó és az egészségügyi hozzájárulás figyelembe vételétől tekintsen el. A betét lekötésének időtartalma alatt a magyar forint 15 000 devizaponttal erősödik. A betét elhelyezésének napján érvényes árfolyam 311,5000 – 316,5000 HUF/EUR.

Feladat: Számítsa ki, hogy hány forintot vehet fel a magánszemély 18 hónap múlva!

5. Feladat megoldása (6 pont)

Mellékszámítás	Összeg	Pont
Eredeti eladási árfolyam	316,5000	-
A forint erősödése utáni új vételi árfolyam	310,0000	1 p
Elhelyezett euró betét (20 000 000/316,5000)	63 191 EUR	1 p
Takarékbetét lejáratának napján rendelkezésre álló euró $63191 \times \left(1 + \frac{0,02}{4}\right)^6 = 63\,191 \times 1,0304$	65 112 EUR	2 p
Az euró betét forint értéke (65 112 x 310,000)	20 184 720 HUF	2 p

KORLÁTOZOTT TERJESZTÉSŰ

6. Feladat (10 pont)

Egy Kft. karórák, faliórák, ébresztőórák és zenélő homokórák gyártásával foglalkozik. A vállalkozás forrásállományának összege 80 000 e Ft. A forrásállomány 70%-át a tulajdonosok bocsátották rendelkezésre. A vállalkozás rendelkezésére álló idegen tőke 40%-a hosszú lejáratú beruházási hitel. Az eszközállomány 60%-a befektetett eszköz, amelynek felét a tárgyi eszközök adják.

Feladat: a) Számítsa ki a társaság nettó forgótőkéjének összegét kétféle módon!
b) Számítsa ki a likviditási mutatót!

6. Feladat megoldása (10 pont)

Mellékszámítás	Adatok ezer forintban	
	Összeg	Pont
Saját tőke összege (80 000 x 0,7)	56 000	1 p
Idegen tőke összege (80 000 x 0,3)	24 000	1 p
Hosszú lejáratú kötelezettség (24 000 x 0,4)	9 600	1 p
Rövid lejáratú kötelezettség (24 000 x 0,6)	14 400	1 p
Befektetett eszközök (80 000 x 0,6)	48 000	1 p
Forgóeszközök összege (80 000 x 0,4)	32 000	1 p
Nettó forgótőke (32 000 – 14 400), és (56 000 + 9 600) – 48 000	17 600	2 p
Likviditási mutató (32 000 / 14 400)	2,2	2 p

7. Feladat (5 pont)

Az Eger Rt. a PC Számítástechnikai Rt. osztalékelsőbbeségi részvényeinek forgalmazásával foglalkozik. Az értékpapírok tőzsdei bevezetésre kerültek. A részvény névértéke 1500 Ft. A pillanatnyi tőzsdei árfolyama 3000 Ft. A vállalkozás hosszú távon részvényenként évi 350 Ft osztalék fizetését ígéri. Az átlagos betéti kamatláb 3%. A befektető által elvárt hozam 10%.

Feladat: a) Számítsa ki milyen áron célszerű megvenni és eladni a részvényt!
b) Számítsa ki az osztalékhozamot!

7. Feladat megoldása (5 pont)

Mellékszámítás	Pont
A részvény elméleti árfolyama $\left(\frac{350}{0,10}\right) = 3\,500$ Ft, vagyis ennyiért szabad megvásárolni 10 % hozamelvárás mellett	2 p
Eladási árfolyam $= \frac{DIV}{r} = \frac{350}{0,03} = 11\,667$ Ft, vagyis ennyiért szabad eladni 3% alternatív hozam mellett	2 p
Osztalékhozam $\left(\frac{350}{3000}\right) = 11,67\%$	1 p

KORLÁTOZOTT TERJESZTÉSŰ

Sándorné Új Éva:
Pénzügyi teszt és példatár
Penta Unió 2010

Dr. Gyulai László – Illés Ivánné dr. – Paróczai Péterné dr. – Sándorné Új Éva:
Pénzügyi ismeretek PERFEKT 2009

Dr. Gyulai László – Illés Ivánné dr. – Paróczai Péterné dr. – Sándorné Új Éva:
Pénzügyek példatár PERFEKT 2008